

西安宝德自动化股份有限公司
非行政许可类重组问询函中有关财务
事项的说明

大华核字[2021]009712 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

西安宝德自动化股份有限公司
非行政许可类重组问询函中有关财务事项的说明

目 录	页 次
一、 非行政许可类重组问询函中有关财务事项的说明	1-15

非行政许可类重组问询函中有关财务事项的说明

大华核字[2021]009712号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

由五矿证券有限公司转来的《关于对西安宝德自动化股份有限公司的重组问询函（三）》（创业板非许可类重组问询函〔2021〕第7号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函所提及的名品世家酒业连锁股份有限公司（以下简称名品世家或标的公司）的财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

一、【反馈意见第10条】关于名品世家存货及库龄分析

（1）请结合期末存货品类定量分析并补充披露存货大幅增加的原因，是否存在被供应商压货情形及期后实现销售情况。请会计师核查并发表意见。（2）请会计师及财务顾问说明针对标的公司库龄准确性所实施的核查程序，说明基于标的公司提供库龄分析表进一步测算存货跌价准备充分性是否足够谨慎。

【回复】

（一）请结合期末存货品类定量分析并补充披露存货大幅增加的原因，是否存在被供应商压货情形及期后实现销售情况

1、结合期末存货品类定量分析存货大幅增加的原因

名品世家 2020 年年末及 2019 年年末存货具体情况如下：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		变动金额
	金额	比例 %	金额	比例 %	
白酒	21,403.73	87.82	12,282.58	74.80	9,121.15
葡萄酒	925.52	3.80	1,275.91	7.77	-350.39
白兰地及威士忌	1,536.15	6.30	2,821.03	17.18	-1,284.88
其他	508.01	2.08	40.94	0.25	467.07
合计	24,373.41	100.00	16,420.46	100.00	7,952.95

2020 年 12 月 31 日标的公司存货中白酒所占比重最大；标的公司 2020 年末存货余额较 2019 年末增加 7,952.95 万元，其中白酒余额较 2019 年末增加 9,121.15 万元，为期末存货增长的主要原因；具体原因为第四季度及春节前为销售高峰期，2020 年度春节为 1 月份，2019 年末已完成春节前销售；而 2021 年春节为 2 月份，2020 年 12 月为春节备货期，春节销售主要集中于 2021 年 1 月，因此 2020 年末白酒存货余额较高。

2020 年 12 月 31 日白酒存货中前十大产品具体如下：

单位：万元

品名	2020 年 12 月 31 日金额	较 2019 年 12 月 31 日变动金额	截至 2021 年 6 月 30 日，2020 年末存货余额中对应实现销售的存货金额
新品五粮液	2,681.84	-556.77	2,681.84
新飞天茅台 53 度 500ml	1,544.42	1,041.95	1,544.42
52 度剑南春	1,488.76	532.14	1,488.76
五粮液 39 度（131）	1,304.06	1,304.06	1,304.06
仁怀酱香酒（仁之道）	1,114.61	996.15	1,114.61
15 年茅台酒	1,005.80	-94.42	1,005.80
仁怀酱香酒大师 10（定制）	876.91	876.91	876.91
52 度四星金六福	497.65	142.30	497.65
国台.大师工造精品定制酒	456.78	350.32	354.83
国台龙酒	422.04	400.27	422.04
合计	11,392.87	4,992.92	11,290.92

根据上表所示，标的公司 2020 年 12 月 31 日前十大白酒产品余额较 2019 年 12 月 31 日增长 4,992.92 万元，占到 2020 年 12 月 31 日标的公司白酒存货余额增长额的比重为 54.74%，为期末白酒存货余额增长的主要原因。该十大酒品均为标的公司主推的主要白酒产品，不存在某种产品存货余额增长异常的情形。随着标的公司营业收入规模的不断扩大，各产品存货余额整体呈增长趋势，同时为保证春节销售高峰期足够的产品供应，存货余额规模有所提升。

由上表可以看出，2020 年 12 月 31 日存货中前十大白酒产品于 2021 年 1-6 月实现销售并对应销售结转主营业务成本共计 11,290.92 万元，2020 年 12 月 31 日前十大白酒余额中约 99.11% 于 2021 年上半年实现销售，因此，2020 年 12 月 31 日白酒存货余额增长不存在异常情形。此外，2020 年度标的公司存货周转率为 4.52，同行业可比公司华致酒行、壹玖壹玖、酒便利、酒仙网 2020 年度存货周转率分别为 2.25、1.43、6.26、3.69，标的公司存货周转率处于行业较高水平。

综上，2020 年 12 月 31 日标的公司存货余额大幅增加的原因主要为随着销售收入增长存货规模有所增加及保证高峰期产品供应所致，存货余额增长的主要品类为白酒，不存在某种单一产品异常增长情形，不存在被供应商压货的情形。

2、标的公司 2020 年末存货期后实现销售情况

标的公司 2020 年末存货期后实现销售情况具体如下：

单位：万元		
项目	2020 年 12 月 31 日金额	截至 2021 年 6 月 30 日，2020 年末存货余额中对应实现销售的存货金额

白酒	21,403.73	19,715.23
葡萄酒	925.52	461.46
白兰地及威士忌	1,536.15	1,516.65
其他	508.01	493.14
合计	24,373.41	22,186.48

根据上表所示，2020 年末存货于 2021 年 1-6 月实现销售并对应销售结转主营业务成本共计 22,186.48 万元，实现销售的比例为 91.03%，期后销售情况较好，周转速度较快。

3、补充名品世家 2021 年 6 月 30 日存货情况

名品世家 2021 年 6 月 30 日存货具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日存货余额	截至 2021 年 7 月 31 日，2021 年 6 月末存货余额中对应实现销售的存货金额（未经审计）
白酒	21,299.56	11,878.38
葡萄酒	954.48	190.28
白兰地及威士忌	3,080.24	2,875.48
其他	205.55	0.08
合计	25,539.84	14,944.21

2021 年 6 月末存货余额为 25,539.84 万元，较 2020 年末略有增长；其中白酒类存货余额为 21,299.56 万元，主要原因为 2021 年上半年白酒行业需求旺盛，高端酒整体稳中向好，批价持续上行，次高端酒呈现爆发性增长，地产酒则保持稳健恢复态势¹，名品世家 2021 年 1-6 月销售业绩实现增长，为配合业务需求及应对中高端白酒下半年采购价或存在上行的情形，2021 年 6 月末名品世家白酒类存货保持较高水平。其次白兰地及威士忌类产品余额较 2020 年末增长 1,544.09 万元，主要原因为产品“人头马 CLUB 特优香槟干邑白兰地 1L”存货

¹资料来源：国信证券食品饮料行业 行业深度研究《白酒增速持续，食品关注下半年改善》

余额较 2020 年末增长 1,972.39 万元，该产品主要针对下游客户需求采购，截至 2021 年 7 月 31 日已全部实现销售。

根据上表所示，标的公司 2021 年 6 月末存货中于 2021 年 7 月实现销售并对应转入主营业务成本共计 14,944.21 万元，实现销售的比例为 58.51%；期后销售情况较好，周转速度较快。

（二）请会计师说明针对标的公司库龄准确性所实施的核查程序，说明基于标的公司提供库龄分析表进一步测算存货跌价准备充分性是否足够谨慎

【回复】

（一）说明针对标的公司库龄准确性所实施的核查程序

1、取得报告期内标的公司提供的库龄分析表，对存货库龄一年以上的存货，访谈标的公司的仓库管理人员，了解库龄较长原因。标的公司存货库龄如下：

单位：万元

库龄	库存商品				发出商品				开发成本		
	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以内	23,543.92	23,410.98	15,067.83	12,717.67	680.80	59.11	398.55	461.68			6.29
1-2年	507.89	251.76	435.47	217.34							
2-3年	222.07	175.36	168.86	228.99							
3年以上	585.15	476.20	349.75	367.46							
合计	24,859.03	24,314.30	16,021.91	13,531.46	680.80	59.11	398.55	461.68			6.29

报告期各期末，标的公司库龄为一年以上的存货主要为白酒和红酒，其金额占期末存货总金额比较低，2021年6月30日、2020年年末、2019年年末、2018年年末占比分别为5.1493%、3.7062%、5.8103%、5.8130%。部分库龄较长主要原因为：（1）白酒不存在保质期限限制，储存时间越长，酒的品质越好，价值越高。标的公司将部分酒品在仓库窖藏，以提高其酒品价值，导致库龄较长；（2）葡萄酒的保质期通常在8-10年，一方面标的公司将部分葡萄酒产品进行窖藏作为品鉴或业务招待使用；另一方面标的公司将部分高端葡萄酒产品窖藏至最佳适饮期进行销售，以增加该类葡萄酒品附加值，因此该部分葡萄酒类产品不会因库龄较长导致存货跌价发生。

2、从库龄分析表出发，报告期内共抽查近40种产品的采购发票、送货单及入库单等原始单据，核实存货库龄准确性。

3、结合存货监盘程序，参照存货库龄分析表，在监盘过程中关注存货状态，是否存在过期或破损情形。

（二）说明基于标的公司提供库龄分析表进一步测算存货跌价准备充分性是否足够谨慎

标的公司期末对存货全面清查后，按照存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。标的公司报告期内存货主要为库存酒品，分为白酒、葡萄酒、白兰地及威士忌、其他酒。根据国家《预包装食品标签通则》（GB7718-2011）的规定：酒精含量大于等于10%的饮料酒可免除标示保质期，因此在适合的储藏条件下白酒、白兰地及威士忌酒品、酒精含量大于等于10%的红酒不会因为存放时间过长而发生变质而导致减值，其主要减值风险在于物理层面破损、保存不当导致的氧化、沉淀导致品质受损、成本低于估计售价减去估计的销

售费用和相关税费后的金额，具体存货跌价准备的判断依据如下：

酒类品种	适饮期	存货跌价准备判断依据
白酒	无适饮期限制	白酒类存货主要以国内中高度白酒为主，无适饮期限制。名品世家于报告期末在判断白酒是否有物理层面破损迹象后，将估计售价减去估计的销售费用与相关税费后低于成本的白酒类存货，依据可变现净值与成本的差额计提存货跌价准备。
葡萄酒	8-10 年	葡萄酒类存货适饮期通常在 8-10 年左右，对于存在氧化、沉淀等减值迹象，质量无法达到正常销售标准的葡萄酒，按照账面价值全额计提存货跌价准备；剩余估计售价减去估计的销售费用与相关税费后低于成本的葡萄酒类存货，依据可变现净值与成本的差额计提存货跌价准备。
白兰地及威士忌	无适饮期限制	白兰地及威士忌类存货酒精度较高，无适饮期限制，名品世家于报告期末在判断是否有物理层面破损迹象后，估计售价减去估计的销售费用与相关税费后低于成本的白兰地及威士忌存货，依据可变现净值与成本的差额计提存货跌价准备。
黄酒	5-6 年左右	黄酒类存货占比各期末均低于 1%，酒精度通常大于 10%，适饮期 5-6 年左右，对于质量无法达到正常销售标准的黄酒类存货，按照账面价值全额计提存货跌价准备；剩余估计售价减去估计的销售费用与相关税费后低于成本的黄酒类存货，依据可变现净值与成本的差额计提存货跌价准备。
啤酒	保质期为 2-4 个月	啤酒类存货占比各期末均低于 1%，对于超过保质期，或无法达到正常销售标准的啤酒类存货，按照账面价值全额计提存货跌价准备；剩余估计售价减去估计的销售费用与相关税费后低于成本的啤酒类存货，依据可变现净值与成本的差额计提存货跌价准备。

报告期内，名品世家首先对酒类存货是否超过适饮期及是否存在物理层面的减值迹象进行评估，之后以各类酒类存货单个品种的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。如果期末存货成本低于可变现净值，按差额计提存货跌价准备。

报告期内名品世家未出现存货成本低于可变现净值的情况。2019 年末，名品世家存货跌价准备较 2018 年末增加 148.76 万元，主要是由于部分红酒包装物变形损坏，使得产品氧化，以及部分啤酒已过保质期，标的公司对其全额计提了跌价准备所致。

标的公司存货跌价准备的计提处于行业平均水平，报告各期末存货跌价准备余额占存货账面余额比与同行业可比公司的情况比如下：

项 目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
名品世家	0.61%	0.91%	0.01%

华致酒行	0.99%	1.81%	1.31%
壹玖壹玖	0.70%	0.24%	0.00%
酒便利	0.00%	0.00%	0.00%
酒仙网	3.08%	1.96%	1.02%

【会计师的核查与结论】

（一）执行核查程序

1、访谈名品世家管理层，了解其对存货管理制度的设计及具体实施情况，关注相关存货管控制度的关键控制点，测试并评价内部控制运行有效性。

2、对报告各期末存货变动执行实质性分析程序，将关键存货指标与行业正常水平进行比较；编制销售成本倒轧表，将存货发生额与销售成本进行核对。

3、结合存货监盘程序，对名品世家各仓库的规模、位置、辐射销售区域进行了解，分析存货的流转情况，对存货的存放条件进行检查，与名品世家即时库存记录核对。审计监盘日，监盘存货金额占期末存货余额 95% 以上。

4、执行存货收发细节测试，根据大额、分层选样原则，选取样本，选样比例占存货收发金额 60.00% 以上，核查出入库单的品名与购销发票内容是否一致，出入库单是否有保管员和经手人签字，物流单据是否有收发货人签名，购销合同是否经过授权批准。

5、执行存货出入库截止测试程序，根据大额、分层选样原则，选取样本，选样比例为截止日前后 30 日存货出入库总额的 60.00% 以上，对每笔样本发货通知单、出入库单、发票及验收单进行核对。

6、对期后酒类产品销售收入进行核查，亲自对合同、发票、出库单、客户验收单及销售回款单等分客户逐项进行勾稽核对，销售收入测试金额为 17,335.12 万元。

7、取得相关行业研究报告，对市场情况进行了解，分析名品世家存货变动是否合理。

8、复核酒类存货库龄分析表，核实有无长期积压的大额酒类存货。获取存货跌价准备计提明细表，与管理层讨论跌价准备的测试方法、关键假设及预测数据等的合理性，并将以前年度存货可变现净值的预测数与其期后的实际经营结果进行比较，评估管理层预测存货可变现净值的可靠性，总体评价期末存货跌价准备的计提是否充分。

9、标的公司库龄准确性所实施的核查程序详见本问题回复正文。

（二）核查意见

1、问题（1）核查意见：经核查，我们认为：2020年末标的公司存货余额大幅增加的原因主要为随着销售收入增长存货规模有所增加及保证高峰期产品供应所致。标的公司2020年末及2021年6月末存货期后对应销售情况较好，周转速度较快，不存在被供应商压货的情形。

2、问题（2）核查意见：名品世家严格按市场行情及存货的质量对存货价值进行及时评估，并准确处理，存货跌价准备计提充分。

二、【反馈意见 11 条】关于名品世家货币资金

2020年末，标的公司应付票据账面余额为 8,241.38 万元，货币资金为 8,307.95 万元，上年末应付票据为 665.75 万元，货币资金为 1,643.97 万元，请补充披露标的公司 2020 年末采用银行承兑汇票大额付款的原因及合理性，支付的供应商明细、开票行明细及对应的保证金金额。请会计师说明针对标的公司期末货币资金的真实存在性所实施的审计程序及结果。

【回复】

（一）补充披露标的公司 2020 年末采用银行承兑汇票大额付款的原因及合理性

名品世家应付票据 2020 年末较 2019 年末增加 7,575.63 万元，主要原因为随着名品世家销售收入增长，行业地位的逐步上升，采购规模随之扩大，2020 年度标的公司采购规模较 2019 年度增长 25.15%。名品世家通过与供应商持续、长期的良好合作，接受以银行承兑汇票作为付款方式的供应商家数及对应的采购金额有所增加。

标的公司使用该结算模式一方面为公司建立良好的银行信用，另一方面可以缓解经营性流动资金压力，补充营业现金流量，以增加采购规模，进一步开拓名优白酒的采购渠道。

名品世家采用票据支付货款符合行业惯例。同行业可比公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日余额	2019 年 12 月 31 日余额
华致酒行	23,778.55	36,270.62
壹玖壹玖	61,359.57	241,703.78
酒仙网	42,788.15	44,699.24

综上，名品世家采用银行承兑汇票大额付款符合标的公司目前的业务发展需要和实际情况，具有合理性，且符合行业惯例，不存在异常情形。

（二）披露标的公司 2020 年末支付的供应商明细、开票行明细及对应的保证金金额

名品世家 2020 年 12 月 31 日应付票据具体情况如下：

单位：万元

序号	票据关系人		账面余额	票据保证金金额
	承兑人	收款人		
1	上饶银行股份有限公司南丰支行	贵州国台酒业销售有限公司	1,485.00	1,485.00

序号	票据关系人		账面余额	票据保证金金额
	承兑人	收款人		
2	中国银行股份有限公司南丰支行	贵州国台酒业销售有限公司	1,275.00	637.50
3	中国银行股份有限公司南丰支行	南丰县华夏五千年生态酒庄有限公司	913.40	456.70
4	中国银行股份有限公司南丰支行	贵州茅台酒厂(集团)保健酒业销售有限公司	800.00	800.00
5	中国民生银行股份有限公司北京新街口支行	上海赛雁商贸发展有限公司	600.00	600.00
6	中国民生银行股份有限公司南昌分行	佛山尖美四方贸易有限公司	600.00	600.00
7	中国银行股份有限公司南丰支行	广东粤强酒业有限公司	501.36	250.68
8	中国民生银行股份有限公司南昌分行	广东粤强酒业有限公司	361.00	361.00
9	中国银行股份有限公司南丰支行	湖南金桥营销管理有限责任公司	305.25	152.63
10	上饶银行股份有限公司南丰支行	贵州小糊涂仙酒业有限公司	269.07	269.07
11	中国民生银行股份有限公司南昌分行	贵州省仁怀市酱香酒商贸有限公司	239.00	239.00
12	上饶银行股份有限公司南丰支行	盐城市合众酒业商贸有限公司	218.40	218.40
13	上饶银行股份有限公司南丰支行	贵州艺森源包装有限公司	200.00	200.00
14	中国银行股份有限公司南丰支行	长沙市淳熙酒类贸易有限公司	140.01	70.01
15	中国银行股份有限公司南丰支行	上海梓宙商贸有限公司	106.80	53.40
16	中国银行股份有限公司南丰支行	常州市同欣景润商贸有限公司	100.00	50.00
17	中国银行股份有限公司南丰支行	武汉迪欧经贸有限公司	71.98	35.99
18	中国银行股份有限公司南丰支行	贵州小糊涂仙酒业有限公司	55.10	27.55
合 计			8,241.38	6,506.92

(三) 补充名品世家 2021 年 6 月 30 日应付票据余额情况

名品世家应付票据 2021 年 6 月 30 日余额为 5,025.54 万元，较 2020 年 12 月 31 日减少 3,215.84 万元，主要原因为上期部分银行承兑汇票到期所致。具体情况如下：

单位：万元

序号	票据关系人		账面余额	票据保证金金额
	承兑人	收款人		
1	中国银行股份有限公司南丰支行	慈溪市美盛食品有限公司	184.80	92.40
2	上饶银行股份有限公司南丰支行	贵州国台酒业销售有限公司	685.00	685.00
3	中国银行股份有限公司南丰支行	贵州国台酒业销售有限公司	73.57	36.79
4	中国银行股份有限公司南丰支行	贵州茅台酒厂(集团)保健酒业销售有限公司	438.00	219.00
5	中国银行股份有限公司南丰支行	贵州宋代官窑酒业销售有限公司	200.02	100.01
6	中国银行股份有限公司南丰支行	贵州小糊涂仙酒业有限公司	253.96	228.96
7	中国银行股份有限公司南丰支行	贵州艺森源包装有限公司	222.04	222.04
8	中国银行股份有限公司南丰支行	江苏今世缘酒业销售有限公司	640.11	640.11
9	中国银行股份有限公司南丰支行	江苏中糖海润商贸有限公司	300.00	300.00
10	中国银行股份有限公司南丰支行	南京上宽酒业有限公司	296.70	148.35
11	中国银行股份有限公司南丰支行	宁波市牛阵食品有限公司	500.00	250.00
12	中国银行股份有限公司南丰支行	上海丰集实业发展有限公司	150.00	75.00
13	中国银行股份有限公司南丰支行	上海梦琼酒业有限公司	120.05	120.05
14	中国银行股份有限公司南丰支行	四川省壹玖捌捌供应链管理有限公司	257.00	128.50
15	中国银行股份有限公司南丰支行	武汉迪欧经贸有限公司	100.00	50.00
16	中国银行股份有限公司南丰支行	盐城市合众酒业商贸有限公司	604.30	302.15
合 计			5,025.54	3,598.35

(四) 请会计师说明针对标的公司期末货币资金的真实存在性所实施的审计程序及结果。

1、获取银行对账单，并与银行日记账流水进行双向核对，报告期各期核查金额占收支总发生额的95%以上。经核查，不存在差异。

2、亲自自银行取得已开立银行结算账户清单，与标的公司提供的银行账户实际信息进行核对。经核对，不存在异常账户。

3、自银行取得《企业信用报告》，将信用报告中列示的票据保证金及银行借款金额与标的公司提供的信息进行核对，核对相符。

4、抽查大额银行存款收支的原始凭证，报告期各期核查金额占收支总发生额的 80%以上，检查原始凭证是否齐全、有无授权批准、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等内容。检查是否存在非营业目的的大额货币资金转移，并核对相关账户的进账情况。经检查，不存在异常。

5、对全部的银行账户期末余额、借款信息、应付票据及保证金信息实施函证程序，全部回函相符。

6、选取资产负债表日前 30 日的凭证实施截止测试，检查银行收支的截止是否正确，经测试，无异常。

7、访谈管理层，了解名品世家资金管理相关的关键内部控制，测试并评价内部控制运行有效性，测试后结果有效，同时获取标的公司所有银行账户声明书。

8、取得库存现金明细表，核对库存现金日记账与总账的金额是否相符，报告期各期核查比例均在 98.00%以上。经核对后一致。

9、制定监盘计划，确定监盘时间，对库存现金进行盘点，将盘点金额与现金日记账余额进行核对，核对相符。

10、抽查大额库存现金收支，报告期各期核查比例均在 70.00%以上。检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间、是否经过授权批准等内容，检查后可以确认，无异常。

11、选取资产负债表日前 30 日的凭证实施截止测试，检查现金收支的截止是否正确，经测试无异常。

12、对其他货币资金全部收付记录进行核查。检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等项内容。经测试，无异常。

专此说明，请予察核。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：

(项目合伙人) 康会云

中国注册会计师：

陈彤

二〇二一年八月三十日